

**\*\*\*ALQUIMIA MARINA S.A. \*\*\***

**INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS  
ESTADOS FINANCIEROS  
Y OPINION DE LOS AUDITORES  
AÑO TERMINADO EL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

**INFORME DE LOS AUDTORES EXTERNOS**

A los accionistas de  
**ALQUIMIA MARINA S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado el balance general de **ALQUIMIA MARINA S.A.** al 31 de diciembre del 2002 y los correspondientes estados de resultados, cambio en el patrimonio de los accionistas y de cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo a normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **ALQUIMIA MARINA S.A.** al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador que se aplicaron sobre una base uniforme en relación con el año anterior.

Ing. Antonio Kang W.  
SC - RNAE No. 082  
Reg. Nac. No. 5167

Guayaquil, Marzo 05 del 2003

**ALQUIMIA MARINA S.A**

**BALANCE GENERAL**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

|                                         | <b><u>ACTIVO</u></b> | <b><u>U.S.\$</u></b> |
|-----------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Activo circulante</b>                |                      |                      |
| Efectivo                                |                      | \$ 11,104            |
| Cuentas por cobrar                      | (Nota B)             | 3,409                |
| Inventarios                             | (Nota C)             | 85,468               |
| Gastos anticipados                      | (Nota D)             | 6,067                |
| <b>Total activo circulante</b>          |                      | <u>106,048</u>       |
| <br>                                    |                      |                      |
| <b>Cuentas por cobrar a largo plazo</b> | (Nota E)             | 2,065,565            |
| <br>                                    |                      |                      |
| <b>Inversiones permanentes</b>          | (Nota F)             | 449,544              |
| <br>                                    |                      |                      |
| <b>Propiedad Maquinaria y equipo</b>    | (Nota G)             | 196,403              |
| <br>                                    |                      |                      |
| <b>Otros activos</b>                    | (Nota H)             | <u>111,714</u>       |
| <br>                                    |                      |                      |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                     |                      | <u>\$ 2,929,274</u>  |

**PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS**

|                                                |          |                     |
|------------------------------------------------|----------|---------------------|
| <b>Pasivo Exigible</b>                         |          |                     |
| Sobregiro bancario                             | (Nota I) | 26,085              |
| Documentos y cuentas por pagar                 | (Nota J) | 178,914             |
| Gastos acumulados por pagar                    | (Nota K) | 5,771               |
| Obligaciones tributarias                       | (Nota L) | 956                 |
| <b>Total pasivo exigible</b>                   |          | <u>211,726</u>      |
| <br>                                           |          |                     |
| <b>Pasivo a largo plazo</b>                    | (Nota M) | 2,115,952           |
| <br>                                           |          |                     |
| <b>Patrimonio de los accionistas</b>           |          |                     |
| Acciones suscritas y en circulación            |          |                     |
| 340.000 al valor nominal de s/. 1.000 cada una |          | 13,600              |
| <b>Reservas</b>                                |          | 17,595              |
| Reserva de capital                             |          | 699,220             |
| Déficit                                        | (Nota N) | -128,819            |
|                                                |          | <u>601,596</u>      |
| <br>                                           |          |                     |
| <b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>           |          | <u>\$ 2,929,274</u> |

Ver nota de los estados financieros

ALQUIMIA MARINA S.A.  
ESTADO DE RESULTADO  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

U.S. \$

**Ingresos de operaciones:**

|              |              |
|--------------|--------------|
| Ventas netas | \$ 1,663,616 |
| Otros        | 2,047        |
|              | <hr/>        |
|              | 1,665,663    |

**Costos y gastos de operaciones**

|                              |                   |
|------------------------------|-------------------|
| Costo de ventas              | \$ 1,416,594      |
| Gastos de produccion         | 116,875           |
| Gastos de administracion     | 114,922           |
| Gastos de mantenimiento      | 7,541             |
| Gastos de distribucion       | 15,960            |
| Otros                        | 7,844             |
|                              | <hr/>             |
|                              | 1,679,736         |
| <b>Pérdida del ejercicio</b> | <b>\$ -14,073</b> |

Ver nota de los estados financieros

## ALQUIMIA MARINA S.A.

## ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

|                                    | (===== Déficit =====) |                       |                  |                        |                        |                        |                 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------|
|                                    | Acciones<br>comunes   | Reserva<br>de capital | Reserva<br>Legal | Reserva<br>Facultativa | Resultado<br>Acumulado | Resultado<br>ejercicio | TOTAL           |
| Saldo a enero 1ro. 2002            | 13,600                | 699,220               | 1,555            | 8,257                  | 7,784                  | -114,746               | -106,962        |
| Transferencia de cuentas           |                       |                       |                  | 7,784                  | -7,784                 | -                      | -7,784          |
| Transferencia de los<br>resultados |                       |                       |                  |                        | -114,746               | 114,746                | -               |
| Resultado del ejercicio            |                       |                       |                  |                        |                        | -14,073                | -14,073         |
| Saldo al 31 Dic. Del 2002          | 13,600                | 699,220               | 1,555            | 16,041                 | -114,746               | -14,073                | <b>-128,819</b> |

Ver notas a los estados financieros.

**ALQUIMIA MARINA S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

**CONCILIACION DE LA PERDIDA CON EL EFECTIVO NETO  
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

|                                                                                                     |    |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----|----------------|
| Pérdida del ejercicio                                                                               | \$ | -14,073        |
| Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto<br>utilizado en las actividades de operación |    |                |
| depreciacion                                                                                        | \$ | 31,627         |
| Disminución cuentas por cobrar                                                                      |    | 117,458        |
| Aumento en inventarios                                                                              |    | -38,336        |
| Disminución Gastos anticipados                                                                      |    | 139            |
| Aumento en Gastos acumulados por pagar                                                              | \$ | 2,138          |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de operación                                             |    | <u>113,026</u> |
|                                                                                                     |    | <u>98,953</u>  |

**EFECTIVO USADO ACTIVIDADES OPERACIÓN:**

|                                                  |    |                 |
|--------------------------------------------------|----|-----------------|
| Recibido de clientes                             | \$ | 1,781,074       |
| Pagado a proveedores y empleados                 |    | -1,416,594      |
| Otros                                            |    | <u>-265,527</u> |
| Efectivo neto usado por actividades de operación |    | <u>98,953</u>   |

**EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

|                                    |  |                |
|------------------------------------|--|----------------|
| Aumento de Inversiones permanentes |  | <u>-27,400</u> |
|------------------------------------|--|----------------|

**EFECTIVO PROVENIENTE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

|                                                           |  |                |
|-----------------------------------------------------------|--|----------------|
| Aumento de Sobregiro bancario                             |  | 14,130         |
| Disminución de Cuentas por pagar                          |  | -614,015       |
| Aumento de Pasivo a largo plazo                           |  | 1,157,718      |
| Aumento Cuentas por cobrar L. Plazo                       |  | -642,346       |
| Aumento de Diferidos                                      |  | <u>-5,311</u>  |
| Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión |  | <u>-89,824</u> |

**CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:**

|                                      |    |               |
|--------------------------------------|----|---------------|
| Decremento efectivo durante el año   |    | -18,271       |
| Saldo del efectivo al inicio del año |    | <u>29,375</u> |
| SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO  | \$ | <u>11,104</u> |

## ALQUIMIA MARINA S.A

### NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ANO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

#### A.- RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES

ALQUIMIA MARINA S.A. La Compañía fue constituida el 30 de Diciembre de 1983 en la ciudad de Guayaquil, Ecuador.

Su objetivo principal es dedicarse a la actividad pesquera en sus fases: extracción, procesamiento, y comercialización de especies bioacuáticas en especial del camarón.

Bases de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en U.S. dólares y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo a lo establecido en la NORMA ECUATORIANA DE CONTABILIDAD (NEC) # 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador con la aprobación del Servicio de Rentas Internas (SRI), Superintendencia de Compañías y Superintendencia de Bancos.

Los inventarios, están valorados al costo o mercado, el menor. Los costos se determinan para productos terminados (manufacturados) y productos en proceso, al costo promedio de producción materias primas y repuestos al costo promedio de adquisición y sobre la base de la variación del índice de precios al consumidor del año 2002. Los inventarios registrados al 31 de Diciembre del 2002, se registran de acuerdo al precio de la última compra

Las propiedades, materiales y equipos,- Están contabilizados al costo mas las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con la Corrección monetaria hasta el año 2000.. La depreciación se registra con cargos a los resultados del año y se calcula por el método de la línea recta tomando como base la vida útil de los activos relacionados. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejores de importancia se capitalizan.

Los años de vida útil estimada y de sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes.

ALQUIMIA MARINA S.A  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
(continuación)  
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

A.- RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD  
(continuación)

| <u>ACTIVOS</u>          | <u>AÑOS</u> |
|-------------------------|-------------|
| Muebles y Enseres       | 10          |
| Maquinarias y equipos   | 10          |
| Instalaciones           | 10          |
| Piscinas y precriaderos | 10          |
| Vehículo                | 5           |
| Equipos de computación  | 5           |

La jubilación patronal consiste en el pago de beneficios jubilatorios por parte de la Compañía a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos 25 años de trabajo, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes. No se ha registrado provisión por este concepto, en vista de no haber aun en la Compañía trabajadores en esta situación.

El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana, según lo mide el índice general de los precios al consumidor calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

| <u>Año terminado el<br/>31 de diciembre de</u> | <u>Porcentaje de<br/>Inflación</u> |
|------------------------------------------------|------------------------------------|
| 2000                                           | 91                                 |
| 2001                                           | 22                                 |
| 2002                                           | 09.34                              |

**ALQUIMIA MARINA S.A.**

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

**B.- CUENTAS POR COBRAR**

|                         |          |
|-------------------------|----------|
| Anticipos a proveedores | 1,714    |
| Préstamos al personal   | 1,695    |
|                         | <hr/>    |
|                         | \$ 3,409 |

**C.- INVENTARIOS**

|                      |           |
|----------------------|-----------|
| Productos terminados | \$ 50,770 |
| Productos en proceso | 19,536    |
| Otros suministros    | 15,162    |
|                      | <hr/>     |
|                      | \$ 85,468 |

**D.- GASTOS ANTICIPADOS**

|                             |          |
|-----------------------------|----------|
| Seguros pagados anticipados | 6,607    |
|                             | <hr/>    |
|                             | \$ 6,607 |

**E.- CUENTAS POR COBRAR A L. PLAZO**

Compañías relacionadas :

|                           |              |
|---------------------------|--------------|
| Colas de Oro S.A.         | \$ 489,323   |
| Laboratorio Somicosa S.A: | 1,328,156    |
| Acuacultura Fonseca       | 167,482      |
| Inversiones Corptihor     | 31,584       |
| Kolcapac S.A:             | 22,014       |
| Camaronera Delimar        | 25,657       |
| Diversos                  | 1,349        |
|                           | <hr/>        |
|                           | \$ 2,065,565 |

Los valores por cobrar a las compañías relacionadas no tienen fecha de vencimiento ni generan ningún tipo de interés.

## ALQUIMIA MARINA S.A.

## NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

F.- INVERSIONES PERMANENTES

|                                |                   |
|--------------------------------|-------------------|
| Certificados Aportación CORPEI | \$ 27,400         |
| Inversiones Corpíhcr           | <u>422,144</u>    |
|                                | \$ <u>449,544</u> |

G.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

| <u>COSTO</u>              | <u>SALDO</u><br><u>12-31-01</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Retiros</u> | <u>SALDO</u><br><u>12-31-02</u> |
|---------------------------|---------------------------------|------------------|----------------|---------------------------------|
| Terreno                   | 10,044                          | -                | -              | 10,044                          |
| Instalaciones             | 4,104                           | -                | -              | 4,104                           |
| Maquinarias y equipos     | 288,187                         | -                | -              | 288,187                         |
| Vehículos                 | 121,987                         | -                | -              | 121,987                         |
| Muebles y Enseres         | 14,742                          | -                | -              | 14,742                          |
| Piscinas y precriaderos   | 90,145                          | -                | -              | 90,145                          |
| Accesorios y herramientas | 1,334                           | -                | -              | 1,334                           |
| <b>TOTAL COSTO</b>        | <b>530,543</b>                  | -                | -              | <b>530,543</b>                  |
| <b>Menos:</b>             |                                 |                  |                |                                 |
| Depreciación Acumulada    | -302,513                        | -31,627          | -              | -334,140                        |
| <b>SUMAN</b>              | <b>228,030</b>                  | <b>-31,627</b>   | <b>-</b>       | <b>196,403</b>                  |

H.- OTROS ACTIVOS

|                              |                   |
|------------------------------|-------------------|
| Proyectos en curso           | 101,260           |
| Anticipo Impuesto a la Renta | 1,442             |
| Otros gastos diferidos       | <u>9,012</u>      |
|                              | \$ <u>111,714</u> |

ALQUIMIA MARINA S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

I.- SOBREGIRO BANCARIO

|                    |           |
|--------------------|-----------|
| Banco del Pacifico | 26,085    |
|                    | <hr/>     |
|                    | \$ 26,085 |

J.- CUENTAS y DOCUMENTOS POR PAGAR

|                     |               |
|---------------------|---------------|
| Proveedores locales | \$ 3,689      |
| Deudas al IESS      | 537           |
| Cuentas por pagar   | <hr/> 174,688 |
|                     | <hr/>         |
|                     | \$ 178,914    |

K.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

|                               |          |
|-------------------------------|----------|
| Beneficios sociales por pagar | 5.771    |
|                               | <hr/>    |
|                               | \$ 5.771 |

L.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

|                        |           |
|------------------------|-----------|
| Impuesto del personal  | 46        |
| IVA                    | 555       |
| Retención en la fuente | <hr/> 355 |
|                        | <hr/>     |
|                        | 956       |

M.- CUENTAS POR PAGAR A L. PLAZO

Compañías relacionadas:

|                     |               |
|---------------------|---------------|
| Camaronera Deli     | \$ 48,063     |
| Oro Acuatico        | 215,902       |
| Aquafreeze S.A.     | 19,044        |
| Inversiones Argeoli | 1,384,896     |
| Golfomar            | <hr/> 448,047 |
|                     | <hr/>         |
|                     | \$ 2,115,952  |

Los valores por pagar a las compañías relacionadas no tienen fecha de vencimiento ni generan ningún tipo de interés.

ALQUIMIA MARINA S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
(continuación)  
AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

N.- DEFICIT:

- (1) Reserva Legal.- De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10 % de sus ganancias líquidas anuales a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede cubrir perdidas o para aumentar el capital.
- (2) Reserva Facultativa.- El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía, la que puede ser distribuida en dividendos en efectivo, capitalizarla o lo que decidan en una Junta General de Accionista.
- (3) De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía puede compensar las perdidas acumuladas con las utilidades que se obtuvieren, dentro de los cinco períodos impositivos siguientes sin que se exceda cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la Compañía o terminación de sus actividades, el saldo de las perdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de actividades.

O.- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Durante el 2002 hubo las siguientes transacciones:

Cuentas por cobrar:

|                      |          |
|----------------------|----------|
| Camaronera Delimar   | \$ 1.586 |
| Colas de Oro         | 27.255   |
| Laboratorio Somicosa | 34.138   |

Cuentas por pagar:

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| Camaronera Oro Acuatico | 5.309  |
| Camaronera Deli         | 13.263 |
| Camaronera Golfomar     | 50.211 |

ALQUIMIA MARINA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
(continuación)

AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

P.- TIPO DE CAMBIO

El tipo de cambio en el mercado libre vigente desde el 10 de Enero del 2000 fue establecido en s/.25.000,00 por cada US \$ 1,00.

Q.- EVENTOS POSTERIORES

Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre del 2002, y a la presentación de los estados financieros adjuntos, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros. La Compañía a la fecha de nuestro Informe, no ha procedido a efectuar la conversión de sus acciones de sucre a dólares.

---